

**Развитие конкуренции в китайском нефтяном секторе: актуальное состояние конкурентной среды и новые тренды**

**Научный руководитель – Симония Нодари Александрович**

*Летова Ксения Сергеевна*

*Аспирант*

Институт мировой экономики и международных отношений, Москва, Россия

*E-mail: kunki@yandex.ru*

С приходом к власти шестого поколения руководителей КНР было объявлено о реформе государственных монополий в целом и нефтяных корпораций - за счет их реструктуризации и создания более конкурентных условий для их дальнейшей работы - в частности. В данной работе автором был проведен анализ корпоративной отчетности трех крупнейших китайских национальных нефтегазовых корпораций (ННК) PetroChina, Sinopec, CNOOC за 1998-2016 гг. для оценки актуального состояния конкурентной среды китайского нефтяного сектора и выделения основных трендов ее изменения.

В качестве основных показателей степени монополизации нефтяного сектора в различных его сегментах были выделены такие показатели, как объемы добычи нефти, объемы нефтепереработки и количество автозаправочных станций, и рассчитана доля каждой из ННК в общенациональных объемах добычи, переработки и сбыта. Было показано, что добыча и переработка нефти на 80% контролируются тремя ННК. На PetroChina, приходится более 53% объема производства сырой нефти и 29% нефтеперерабатывающих мощностей; Sinopec контролирует 49% нефтеперерабатывающих и 20% добывающих мощностей Китая; на CNOOC приходится порядка 12% от общего объема добычи нефти. В силу особенностей ценообразования сектор сбыта нефтепродуктов в КНР отличается большей степенью конкуренции: так, по состоянию на 2015 г., корпорации контролировали лишь половину данного сегмента.

Были сделаны выводы о переходе от предусмотренной изначально специализации ННК по видам деятельности (так, с момента основания компаний сектор разведки и добычи был поделен между CNPC - на суше и CNOOC - на шельфе, тогда как Sinopec доминировала в сфере нефтепереработки и сбыта), к их географической специализации в определенных регионах страны, а в последние годы - к ускорению вертикальной интеграции и размыванию традиционных границ и сфер влияния ННК.

В работе также был проведен сравнительный анализ корпоративной отчетности двух крупнейших ННК (PetroChina и Sinopec) и ведущих международных нефтегазовых компаний (ExxonMobil, Royal Dutch Shell, Chevron) по показателю административной эффективности и доли каждого из сегментов бизнеса в суммарной прибыли компаний. Было показано, что несмотря на кратное отставание китайских компаний от своих зарубежных конкурентов, постоянное наращивание выручки и снижение издержек за счет реструктуризации, наблюдаемые в 2000-2013 гг., позволили им существенно сократить разрыв и выйти на стандартные для мировых ТНК показатели эффективности. Однако замедление темпов роста китайской экономики и снижение мировых нефтяных цен привело к значительному снижению объемов выручки ННК. В этих условиях единственным резервом сохранения показателей эффективности на низком уровне является существенное сокращение издержек госкомпаний, и в этом смысле ННК поддерживают намеченный китайскими властями курс на реформы, понимая его как необходимость реструктуризации и продажи неприбыльных направлений бизнеса независимым компаниям.

Анализ же структуры операционной выручки, издержек и прибыли компаний показал, что большую часть (40% для PetroChina и 60% Sinopec) прибыли указанные корпорации получают от работы в непрофильных для себя направлениях бизнеса (нефтепереработки для PetroChina и добычи нефти для Sinopec), из чего можно сделать вывод о существовании стимулов для продолжения процессов вертикальной интеграции и усиления конкуренции между указанными компаниями.

Таким образом, несмотря на довольно высокий уровень монополизации в целом по стране, на региональном уровне можно говорить о наличии стимулов и, соответственно, предпосылок для усиления конкуренции - прежде всего, национальных нефтегазовых корпораций между собой. Однако едва ли ее можно считать шагом в сторону рынка - напротив, стремление крупных компаний занять нишу в новых для себя регионах зачастую происходит за счет более мелких независимых игроков и в конечном счете ведет к еще большей монополизации.

### Источники и литература

- 1) Годовые корпоративные отчеты PetroChina Corp., Sinopec Corp., CNOOC Corp., ExxonMobil, Royal Dutch Shell, Chevron за 1998-2016 гг.
- 2) Постановление ЦК КПК «О некоторых важных вопросах всестороннего углубления реформ»): офиц. текст на китайском языке // Агентство Синьхуа. 15.11.2013. // [online] [http://news.xinhuanet.com/politics/2013-11/15/c\\_118164235.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2013-11/15/c_118164235.htm) .